

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

az ACCESS COMMODITY SELECTION Nyíltvégű Befektetési Alap

(korábbi nevén: ACCESS Mentor Selection Nyíltvégű Befektetési Alap)

2016. évi Éves beszámolójához

Az **ACCESS COMMODITY SELECTION Nyíltvégű Befektetési Alap** az **Access World Gold Trend Befektetési Alap** átalakításával jött létre 2012. október 29-i induló forgalmazási nappal.

Az ACCESS COMMODITY SELECTION Befektetési Alap 2016. december 31-i mérleg szerinti

Saját tőkéje (nettó eszközértéke)	104 419 ezer Ft
Befektetési jegyek darabszáma	185 616 ezer db
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,562554 Ft

Az Alap 2016. év végére elért tőkenövekménye -81.197 ezer Ft, mely az induló tőke értékének -77,76%-a. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 0,5622554 Ft, mely több mint 11%-kal növekedett a nyitó értékhez képest.

A Letétkezelő által kimutatott és közzétett nettó eszközérték 104.814 ezer Ft, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 0,564678 Ft. Az eltérés az elhatárolt költségek pontosításából, és a 2016. december 31.-i bankszámla forgalom (51 ezer Ft) eltéréséből adódik.

1. Általános rész

Az XGA ARANYTÉGLA Befektetési Alapot 2009. július 23-án vette nyilvántartásba a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete EN-III/ÉA-74/2009. sz. határozatával, 1111-341 lajstromszámon (ISIN kódja: HU0000707930). Az Alap típusa: nyíltvégű értékpapír alap, alapok alapja, futamideje: a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed, a jegyek névértéke: 1 Dollár, a jegyek típusa: névre szóló dematerializált befektetési jegyek. A jegyzési időszakban 1.050 ezer USD értékben jegyezték le.

Az Alapkezelő 2011. január 19-én a Felügyelethez benyújtott kérelmében kezdeményezte az Alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának módosítását. A beadvány tanúsága szerint **ACCESS World Gold Trend Nyíltvégű Befektetési Alapra** módosult az alap elnevezése, valamint egyes díjak és költségek megváltoztatása mellett pontosításra került a sikerdíjra vonatkozó szabály. A változások a PSZÁF jóváhagyását (KE-III-50/2011.sz. határozat) és a közzétételt követően léptek hatályba.

ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

2012-ben **Access Mentor Selection Nyíltvégű Befektetési Alapra** változott az Alap elnevezése, melyről az 5/2012. számú (2012. április 5.) vezérigazgatói határozat döntött. A névváltozás mellett az Alap befektetési politikája, a befektetési jegyeinek devizaneme, valamint az ügyfeleket és az alapot terhelő költségek és díjak is változtak. A változásokat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-KE-III-304/2012. számú 2012. szeptember 26-án kelt határozatával engedélyezte.

Az Alap elnevezése, befektetési politikája és ehhez kapcsolódóan az Alap befektetési jegyei devizanemének változása 2012. október 29-én lépett hatályba. Változott továbbá a befektetési tanácsadó cég személye.

2015. január 22-től **ACCESS COMMODITY SELECTION Nyíltvégű Befektetési Alapra** változott az Alap elnevezése, melyről az 2014.11.25/1. számú (2014. november 25.) vezérigazgatói határozat döntött. A névváltozás mellett az Alap befektetési politikája, valamint az ügyfeleket és az alapot terhelő költségek és díjak is változtak. A változásokat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-KE-III-96/2015. számú 2015. január 21-én kelt határozatával engedélyezte.

Alapkezelő: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.
Céggjegyzékszám: 01-10-044378
PSZÁF eng. száma: III/100.052/2000
Jegyzett tőkéje: 100 millió Ft

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Nyrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-041054

Forgalmazó: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.
Székhelye: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.
Céggjegyzékszám: 01-10-041371

Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.
Céggjegyzékszám: 01-10-041042

Könyvvizsgáló: HK Adócontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.
Székhelye: 6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.
Céggjegyzékszám: 03-09-109816
MKVK nyilvántartási száma: 002125
Dr. Hegedűs Mihály (kamarai eng. száma: 006219)

Könyvviteli szolgáltató: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.
Hofer Alíz (nyilvántartási szám: 131966)

A beszámoló aláírója: Balogh Attila, az Alapkezelő vezérigazgatója
(1054 Budapest, Akadémia u. 7.)

Befektetési politika

Az alap célja olyan befektetést kínálni, amely lehetőséget nyújt a befektetőknek arra, hogy a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacok növekedéséből egy hatékonyan kialakított és dinamikus kezelt portfólión keresztül részesedjenek. Az Alap az állampapírok hozamát meghaladó teljesítmény elérését tűzte ki célul.

Az Alap az átlagosnál magasabb kockázatot felvállalva, rövid- és középtávú pozíciókat vesz fel a lehető legszélesebb befektetési lehetőségek közül válogatva. Az Alap elsődleges befektetési célpontjai olyan – külföldi és hazai kibocsátású – kötvények, részvények, befektetési alapok befektetési jegyei, ETF-ek, amelyek megfelelő likviditással rendelkeznek. Időszakonként jellemző lehet az egyes iparágak (pl: arany, nemesfémipar, nyersanyagok) vagy egyes befektetési régiókba fektető befektetési alapok jelentős felülsúlyozása a portfólión belül, de az Alapkezelő nem kíván 20%-ot meghaladó mértékben egy befektetési alapba fektetni.

Az Alap által vásárolni kívánt pénzügyi eszközök piaca elsősorban Magyarország, az Egyesült Államok, Kanada és Európa legjelentősebb piaca, így forintban, dollárban vagy euróban lettek kibocsátva. Ezen eszközök mögöttes termékei lehetnek más devizában is (euró, jen, angol font, svájci frank stb.). A likvid eszközök szerepüknek megfelelően elsősorban forintban denomináltak, ezek köre a rövid lejáratú állampapírokból, betétekből, készpénzből, azonnal visszaváltható befektetési alapok jegyeiből és egyéb pénzügyi eszközökből tevődik össze. Az Alap a külföldi fizetőeszközben fennálló pozíciójának megfelelően a devizaárfolyamok változásából eredő kockázatának csökkentése érdekében fedezeti jelleggel határidős illetve opciós devizaügyleteket köthet. Az Alapkezelő, az Alap befektetési céljának elérése érdekében aktív befektetési politikát alkalmaz.

Az Alap befektetési hozamát (kamat, osztalék, árfolyamnyereség) folyamatosan újra befekteti, így az elért hozam kizárólag a befektetési jegyek visszaváltásakor realizálható. Az Alapkezelő a befektetési jegyeket Forgalmazó és Ügynöke útján folyamatosan értékesíti, azok eladása és visszaváltása napi árfolyamon történik, amelyet a befektetők az Alapkezelő www.access.hu weboldalán a követhetnek nyomon.

Számviteli politika

Az Alap számviteli politikáját a hatályos számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.) és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet figyelembevételével alakította ki.

Az Alap kettős könyvvezetést alkalmaz, könyvviteli nyilvántartásait - a befektetési jegy devizanemének megfelelően - forintban vezeti, december 31-i fordulónapra éves beszámolót készít, mely a kormányrendelet szerint részletezett mérlegből, eredménykimutatásból, kiegészítő mellékletből és üzleti jelentésből áll. Az Alapkezelő az éves beszámoló mérlegkészítési napjának a tárgyévet követő év február 28-át jelölte meg.

Az Alap mérlegét és eredménykimutatását a Szt. és a kormányrendelet szerinti elszámolási-, értékelési elveknek és előírásoknak megfelelően készíti, az eredményt a befektetési alapokra vonatkozó rendelkezések szerint állapítja meg:

- A főkönyvi könyvekben és nyilvántartásaiban a működés valamennyi műveletét és azok kihatásait rendszeresen rögzíti és biztosítja a beszámoló készítési-kötelezettség teljesítéséhez szükséges információkat.
- A befektetett eszközként való aktiválást a pénzügyi eszköz egy évnél hosszabb időtartamra történő befektetése esetén alkalmazza.
- Az alapítási költségeket a felmerüléskor számolja el a költségek között.

- Az értékelési különbözeteket csak a mérlegfordulónapi értékelés során, a mérleg szerinti nettó eszközérték meghatározásakor számolja el a főkönyvi számlákon.
- Év közben az értékpapírokat bekerülési értéken tartja nyilván, míg az év végi állományt értékkülönbözettel elszámolásával az ismert piaci értéken mutatja ki a mérlegben. Értékesítések, illetve lejáratkor az értékpapírok állománycsökkenését FIFO elv szerint számolja el.
- A követeléseket és kötelezettségeket szerződés vagy számla alapján, a partnerrel egyeztetett összegben állítja be a mérlegbe.
- Az aktív és passzív időbeli elhatárolások értékét a fordulónapig elszámolt, illetve a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyvire vonatkozó bevételek és ráfordítások alapján, a számlázott összegben, ennek hiányában a szerződés szerinti összegben határozza meg.
- Céltartalékot a múltbeli vagy folyamatban levő szerződéseiből fennálló függő- és biztos jövőbeni fizetési kötelezettségeire (pl. határidős és opciós ügylet, le nem zárt peres ügylet esetén) képez, ha azokra egyéb módon nem biztosított fedezetet.
- Rendkívüli eseménynek a tevékenységgel közvetlen kapcsolatban nem álló, a rendes üzletmeneten kívül eső eseményt tekinti az Alap.
- Jelentős összegű hibának a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb és 2 millió Ft-ot meghaladó hibát tekinti. A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba, ha az ellenőrzéssel, önellenőrzéssel feltárt jelentős összegű hibák és hibahatások adott üzleti évre vonatkozó értéke a hiba feltárás évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékét több, mint 5%-kal és több mint 5 millió Ft-tal módosítja (növeli vagy csökkenti).

2. Kiegészítések a mérleghez

Az éves beszámoló tagolása a korábbi időszak beszámolójával egyező, az egyes mérlegtételek besorolásában, illetve az alkalmazott értékelési módszerben nem történt változás.

A mérleg eszköz oldalán 115.922 ezer Ft **forgóeszköz** került kimutatásra, melynek összetevői a következők:

Pénzeszközök: A letétkezelőnél vezetett bankszámla év végi egyenlege 42.347 ezer Ft, valamint 0,55 EUR és 1.014,8 USD. Emellett a külföldi értékpapír-forgalom lebonyolítására nyitott Raiffeisen banki EUR betétszámlán 156.123,46 EUR volt a mérlegforduló napján.

A követelések mérlegsor a korábbi forgalmazó által vezetett ügyfélszámla év végi egyenlegét (4 ezer Ft) tartalmazza.

Értékpapírok: az Alap tulajdonában lévő külföldi részvények év végi piaci értéke 24.717 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 9.481 ezer Ft. Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírja, valamint óvadéki repóba adott vagy repóba vett értékpapírok miatt fennálló kötelezettsége és követelése nincs az Alapnak.

ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

Az értékpapírok év végi állománya és értékelési különbözete

ezer Ft

Értékpapír	Névérték	Deviza	Deviza összeg	Beszerzési érték(Ft)	Elszámolt értékelési-különbözet (Ft)	Mérleg fordulónapi piaci érték (Ft)	mo% Saját tőkére
APPENINN NYRT	10 000	HUF	2 300 000	2 300 000	0	2 300 000	2,20%
ATAC RESOURCES LTD	20 000	CAD	6 066	1 892 109	-106 396	1 785 713	1,71%
BP PLC ADR	500	USD	17 195	4 719 340	769 726	5 489 066	5,26%
PURE GOLD MINING	33 000	CAD	2 898	904 418	2 832 515	3 736 933	3,58%
SILVER STANDARD RESOURCES INC	2 775	CAD	6 402	2 048 665	5 209 119	7 257 784	6,95%
VOLKSWAGEN AG	100	EUR	10 655	3 371 775	775 678	4 147 453	3,97%
Részvények	66 375			15 236 307	9 480 642	24 716 949	23,67%
MINDÖSSZESEN	66 375			15 236 307	9 480 642	24 716 949	23,67%

Származtatott ügyletek értékelési különbözete: nulla, az Alapnak év végén nyitott határidős ügylete nem volt.

Aktív időbeli elhatárolás: az éves felügyeleti díj korrekciójaként számított 1 ezer Ft kerül kimutatásra.

A mérleg forrás oldalán kimutatott **idegen forrás** összetevői a következő:

A **kötelezettségek** 96 ezer Ft-os összege a IV. negyedévi forgalmazói díj és MNB felügyeleti díjak összegéből származik.

Passzív időbeli elhatárolásként a tárgyév terhelő könyvvizsgálati díj fedezetére 508 ezer Ft, sikerdíj díj fedezetére 9.632 ezer Ft, alapkezelési díj 750 ezer Ft, NAV különadó 15 ezer Ft és egyéb költségek fedezetére 503 ezer Ft került kimutatásra.

Saját tőke: Az Alap saját tőkéje mintegy 171%-kal növekedett a nyitóhoz képest, a mérleg szerinti záró értéke 104.419 ezer Ft. A 76.334 ezer Ft induló tőke (a forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma) 144 %-kal 185.616 ezer Ft-ra emelkedett.

Befektetési jegyek forgalma

	darab	Tőkeváltozás HUF	Árfolyamérték HUF
Nyitó	76 334 175	-25 222 297	51 111 878
Tárgyévi eladás	372 562 927	-172 567 927	199 995 000
Tárgyévi visszaváltás	-263 280 555	110 221 115	-153 059 440
Záró	185 616 547	-87 569 109	98 047 438

ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

A **tőkeváltozás** (tőkenövekmény) -81.198 ezer Ft, melyből

- a befektetési jegy forgalmazásból származó felhalmozott tőkeváltozás gyengült az előző évekhez képest, év végi egyenlege -87.569 ezer Ft.
- az értékelési különbözetekből származó tartalék 9.058 ezer Ft, melyet az értékpapírokra illetve a pénzeszközökre képzett az Alap,
- az előző évek eredményéből -10.378 ezer Ft veszteséghez a tárgyévi gazdálkodás során további 7.692 ezer Ft nyereség keletkezett.

3. Kiegészítések az eredménykimutatáshoz

A befektetési alap **tárgyévi eredménye** 7.691 ezer Ft nyereség. Az értékpapír befektetésekből 28.436 ezer Ft pénzügyi nyereség származott, melyet 21.410 ezer Ft működési költség, 42 ezer Ft felügyeleti díj, valamint 84 ezer Ft NAV különadó terhelt és 791 ezer Ft egyéb bevétel növelt.

A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak alakulása

Megnevezés	Pénzügyi műveletek	
	bevételei	ráfordításai
Kamatok és osztalékok:	1163	0
Diszkont kincstárjegyek	779	
Befektetési jegyek	272	
Egyéb kamat, hozam, osztalék	100	
Bankkamat	12	
Árfolyamvesztés és árfolyamnyereség:	27 626	353
Részvények, kötvények, befektetési jegyek	26 296	102
Devizakészlet átváltásával és devizás követeléssel, kötelezettséggel kapcsolatos	1 330	251
Határidős ügyletek vesztesége és nyeresége:	0	0
Határidős (származékos) ügyletek	0	0
MINDÖSSZESEN	28 789	353

ezer Ft

ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

A működési költségek összetétele

ezer Ft

Megnevezés	2015		2016	
	Tárgyévi összes	mo%	Tárgyévi összes	mo%
Alapkezelői díj		0,0%	7 500	35,0%
Letétkezelői díj	528	23,6%	788	3,7%
Forgalmazói díj	829	37,1%	1 647	7,7%
Külf. befektetési szolgáltató				
Megbízási díj, jutalék	315	14,1%	587	2,7%
Bef.szolgáltatáshoz kapcs. sikerdíj			9 632	45,0%
Hirdetési, közzétételi költség				
Marketing költség				
Számviteli szolgáltatások	508	22,7%	508	2,4%
Programbérlet				
Egyéb anyagjellegű szolg.			299	1,4%
Bankköltség	48	21,0%	403	1,9%
Különféle egyéb költségek	7	3,0%	46	0,2%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2 235	100	21 410	100
NAV különadó	22		84	
Felügyeleti díj	12		42	
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	34		126	

4. Az Alap vagyonának megoszlása (Likviditási jelentés)

	Megnevezés	2014.12.31		2015.12.31		2016.12.31	
		ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%	ezer Ft	mo%
I.	<u>KÖTELEZETTSÉGEK</u>						
1.	Hitelállomány						
2.	Egyéb kötelezettségek	80	0,19	158	0,41	96	0,09%
2.1	Alapkezelői díj						
2.2	Letétkezelői díj	42	0,1	150	0,39		
2.3	Bizományosi díj						
2.4	Forgalmazói díj	35	0,08			88	0,08%
2.5	Közzétételi költség						
2.6	Reklám költség						
2.7	Költségként elszámolt egyéb tétel	3	0,01	8	0,02	8	0,01%
2.8	Egyéb - nem költségalapú - kötelez.						
3.	Céltartalékok						
4.	Passzív időbeli elhatárolások	305	0,71	1 299	3,38	11 409	10,93%
	Kötelezettségek összesen	385	0,9	1 457	3,79	11 505	11,02%

ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP

Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

II. ESZKÖZÖK							
1.	Folyószámla, készpénz	15 329	35,85	18 193	47,3	91 202	87,34%
2.	Egyéb követelés	6	0,01	4	0,01	4	0,00%
3.	Lekötött bankbetét						
3.1	Max. 3 hó lekötésű						
3.2	3 hónapnál hosszabb lekötésű						
4.	Értékpapírok	27 803	65,03	21 725	56,48	24 717	23,67%
4.1	Állampapírok	5 997	14,03				
4.1.1	Kötvények		0				
4.1.2	Kincstárjegyek	5 997	14,03				
4.1.3	Egyéb jegybankképes értékpapír						
4.1.4	Külföldi állampapírok						
4.2	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok						
4.2.1	Tőzsdére bevezetett						
4.2.2	Külföldi kötvények						
4.2.3	Tőzsdén kívüli						
4.3	Részvények	21 806	51	21 725	56,48	24 717	23,67%
4.3.1	Tőzsdére bevezetett					2 300	2,20%
4.3.2	Külföldi részvények	21 806	51	21 725	56,48	22 417	21,47%
4.3.3	Tőzsdén kívüli						
4.4	Jelzáloglevelek						
4.4.1	Tőzsdére bevezetett						
4.4.2	Tőzsdén kívüli						
4.5	Befektetési jegyek						
4.5.1	Tőzsdére bevezetett						
4.5.2	Külföldi befektetési jegyek						
4.5.3	Tőzsdén kívüli						
4.6	Kárpótlási jegy						
5.	Származékos ügyletek						
5.1	Tőzsdén határidős ügyletek						
5.2	Tőzsdén kívüli határidős ügyletek						
6.	Aktív időbeli elhatárolások					1	0,00%
Eszközök összesen		43 138	100,9	39 922	103,79	115 924	111,02%
SAJÁT TŐKE / Nettó eszközérték		42 753	100	38 465	100	104 419	100,00%
Kibocsátott befektetési jegy összesen		71 134 ezer db		76 334 ezer db		185 617 ezer db	
Egy befektetési jegyre jutó eszközérték		0,60102		0,5039		0,562554	

ACCESS COMMODITY SELECTION BEFEKTETÉSI ALAP
Kiegészítő melléklet a 2016. évi Éves beszámolóhoz

Az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. 2017. február 20.-án közzétette Commodity Selection Befektetési Alap a megszűnési eljárásának megindítását, amelynek oka, hogy az összes forgalomban lévő befektetési jegyet visszaváltották.

Budapest, 2017. március 30.



.....
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.